

**РЫНОК БАНКОВСКОГО КРЕДИТА В КОНТЕКСТЕ ПОСТКРИЗИСНОГО ЭТАПА
ЭКОНОМИЧЕСКОГО РАЗВИТИЯ РЕСПУБЛИКИ БЕЛАРУСЬ****С.Л. Кисель**Национальный банк Республики Беларусь, S.Kisel@nbrb.by

Современный этап экономического развития Беларуси зачастую определяют как посткризисный, имея в виду резкие колебания во втором и третьем кварталах 2011 года основных макроэкономических показателей (индексов цен, валютных курсов, процентных ставок, доходов и расходов, экспорта и импорта, внешнего долга, международных резервных активов) и их последующую стабилизацию. Динамика означенных показателей отражает процесс корректировки внутренних и внешних экономических дисбалансов.

Банковский кредит сыграл существенную роль в формировании данных дисбалансов. В этой связи важно понимание причинно–следственных связей в развитии банковского кредитования, с одной стороны, и возникающих экономических дисбалансах, с другой стороны. Такое понимание позволит сформулировать задачи, стоящие перед банковским кредитом на современном этапе в направлении обеспечения финансовой стабильности.

Развитие банковского кредитного рынка является многофакторным процессом. С одной стороны, мы можем говорить о предложении и стоимости кредитов. Влияние, оказываемое кредитованием в кратко– и среднесрочном аспектах на экономический рост, внутренний спрос и доходы, создавало предпосылки для чрезмерного наращивания предложения кредитов и занижения их стоимости (процентных ставок). Для этого использовался механизм рефинансирования банков, находящихся в государственной собственности. В соответствии со статьёй 28 Банковским кодексом Республики Беларусь Национальный банк осуществляет краткосрочное (до одного года) рефинансирование банков в целях поддержания ликвидности банковской системы. Эмиссия денег для долгосрочного (свыше одного года) рефинансирования банков запрещена [1]. Де-факто такое рефинансирование превращалось в фондирование посредством переоформления ранее выданных

² Клейнер называет этот синергетический эффект «системным ресурсом». См. Клейнер Г. Системный ресурс экономики // Вопросы экономики. – 2011. – №1. – С. 89 – 100

Национальным банком кредитов на новые сроки или же внесением этих кредитов в собственный капитал государственных банков.

Потребность в рефинансировании и фондировании была обусловлена участием указанных банков в кредитовании проектов, определяемых государственными программами, при отсутствии адекватных по срокам ресурсов. В экономической литературе подобные ситуации в области управленческих решений принято связывать с так называемым моральным риском (moral hazard), т.е. сознательным принятием повышенных рисков с расчётом на последующее исправление негативных тенденций. Применительно к государственным банкам речь шла об ухудшении положения с ликвидностью, которое исправлялось рефинансированием на нестандартных условиях. Как следствие, в 2008–2010 гг. в ресурсной базе банков удельный вес кредитов, предоставленных Национальным банком постоянно повышался, и лишь в течение 2011 г. под давлением ухудшающейся макроэкономической ситуации сократились, что показано на рисунке.

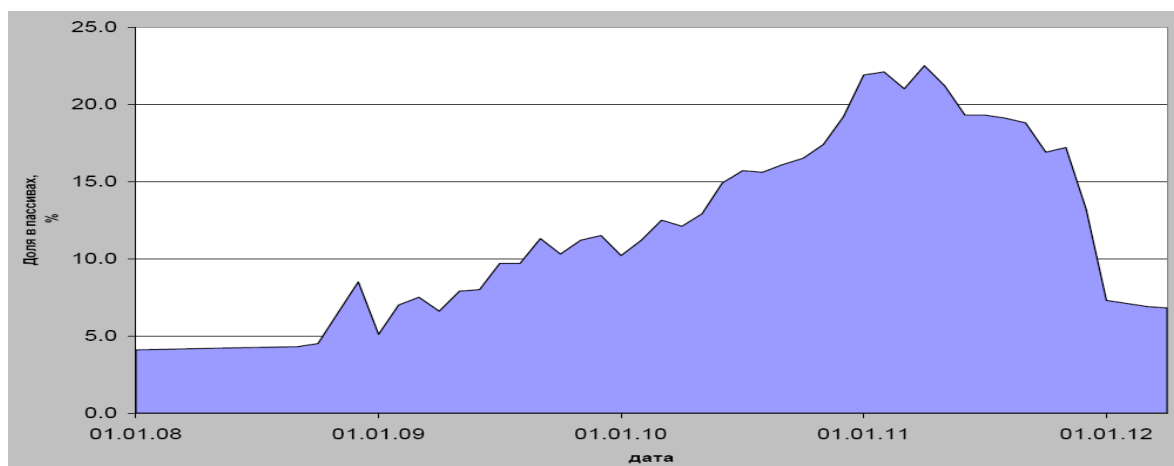


Рисунок – Доля средств Национального банка в пассивах банков

Приведенная динамика средств Национального банка в пассивах отечественных банков свидетельствует о стимулировании внутреннего спроса посредством кредитования. Требования банков к экономике по кредитам по отношению к ВВП выросли с 36,6 % в 2008 году до 57,4 % в 2011 году, что явилось одной из важных предпосылок нарастания диспропорций в экономике Беларуси.

На современном этапе экономического развития основной целью денежно–кредитной политики является снижение инфляции с помощью монетарных инструментов Национального банка и мер экономической политики Правительства Республики Беларусь. В рамках ужесточения монетарной политики Национальным банком были приняты решения о прекращении рефинансирования банков в целях выполнения государственных программ и мероприятий, существенном повышении процентных ставок по всем инструментам поддержки ликвидности банков, установлен на 2012 год лимит чистого прироста кредитования мероприятий государственных программ. Указом Президента Республики Беларусь от 21 июня 2011 г. № 261 "О создании открытого акционерного общества "Банк развития Республики Беларусь" определено, что начиная с 2012 года финансирование проектов, включенных в государственные программы, будет осуществляться ОАО "Банк развития Республики Беларусь" (далее – Банк развития) [2]. Банк развития является правительственным агентством по кредитованию государственных программ и принимает на себя связанные с этим риски. Следствием указанных мер стало замедление темпов кредитования и снижение требований банков по кредитам к ВВП в первом квартале 2012 года до 48,8 % (с учётом активов государственных банков, переданный Банку развития – до 49,4 %).

В 2012 году предложение банковских кредитов будет формироваться в зависимости от макроэкономической ситуации (в частности, динамики инфляции, состояния внешней торговли и поступления валютной выручки) и ориентироваться на возможности экономики обслуживать на рыночных условиях задолженность по кредитам. При этом Национальный банк продолжит осуществлять операции по стерилизации краткосрочной избыточной ликвидности, а также инициировать дальнейшую передачу Банку развития активов банков, связанных с кредитованием государственных программ. Банк развития в текущем году также должен активно включиться в кредито-

вание означенных программ за счёт собственных источников и средств, предоставляемых Министерством финансов.

В отношении перспектив банковского кредитования не менее важна вторая сторона кредитного процесса – формирование спроса на кредит со стороны предприятий и физических лиц. Данный спрос в первую очередь следует рассматривать с точки зрения способности генерировать денежные поступления (выручку, зарплату), достаточные для покрытия платежей по основному долгу и начисленным по кредиту процентам. В этом плане банковское кредитование будет нацелено на поддержку проектов, ориентированных на экспорт, замещение импорта и инновационное развитие. Именно эти проекты обеспечивают наиболее эффективное использование кредитных ресурсов.

В целях повышения финансовой ответственности заемщиков за реализацию инвестиционных проектов и повышения эффективности использования кредитных ресурсов банками в настоящее время осуществляется корректировка локальных нормативных актов, предусматривающая минимальное участие предприятий собственными средствами в инвестиционных проектах не менее 30 процентов от их сметной стоимости. Банками также будут ужесточаться требования по проведению контрольных обмеров выполненных строительно-монтажных работ, персональной материальной ответственности руководителей за выполнение обязательств по банковским кредитам.

Одним из приоритетов банковского кредитования в 2012 году является малый и средний бизнес. Прошлые годы он значительной мере развивался с ориентацией на импорт и торговую сферу, что делало его уязвимым по отношению к колебаниям валютного курса и внутреннего спроса. В современных условиях первоочередную кредитную поддержку получают предприятия малого и среднего бизнеса, развивающие производственную деятельность и экспорт продукции.

В 2012 году продолжится тенденция, связанная с высоким спросом на кредиты в иностранной валюте. Она обусловлена увеличением валютной выручки белорусских предприятий и более низкими ставками по валютным кредитам в сравнении со ставками в белорусских рублях. Так, за первый квартал 2012 года требования банков к экономике в белорусских рублях увеличились на 2,6 %, в долларах США в эквиваленте – на 11,5 %.

Кредитование физических лиц в иностранной валюте было приостановлено Национальным банком ещё 2009 году, что сыграло существенную роль в ограничении валютных рисков, связанных с кредитованием. В течение 2011 года банками проводилась работа по снижению кредитной нагрузки на домашние хозяйства путем изменения схем платежей, пролонгации кредитов, перевода задолженности по валютным кредитам в белорусские рубли. Предпринятые меры позволили поддерживать низкий уровень проблемных кредитов физических лиц (на 01.01.2011 г. – 0,17 %, на 01.01.2012 г. – 0,13 %).

Современные перспективы кредитования физических лиц связаны с замедлением темпов роста реальных доходов и изменением подходов к финансированию жилищного строительства. Предусмотрен постепенный отход от массового льготного кредитования жилья, ограничение категорий лиц, признаваемых нуждающимися в улучшении жилищных условий. Это нашло отражение в Указе Президента Республики Беларусь от 06.01.2012 г. №13 [3]. Реализация указанных мер после докредитования граждан, заключивших кредитные договора до вступления названного Указа, потребует увеличения участия физических лиц в финансировании жилищного строительства и соответственно сократит спрос на кредиты.

Кредитование в белорусских рублях будет активизироваться под влиянием снижения процентных ставок на фоне замедления инфляционных процессов. Так, индекс потребительских цен в первом квартале 2012 года составил 105% против 106,1 % и 119,2 % в первом и четвертом кварталах 2011 года соответственно. Полные процентные ставки по вновь выданным кредитам в марте 2012 года уменьшились по отношению к началу года на 7 процентных пунктов и достигли 46 процентов годовых.

Таким образом, банковское кредитование в посткризисный период развивается в русле стабилизационной финансовой политики.

Литература:

1. Банковский кодекс Республики Беларусь: принят Палатой представителей 3 октября 2000 г.: одобр. Советом Респ. 12 октября 2000 г.: текст Кодекса по состоянию 14.06.2010 г. – Национальный правовой Интернет-портал Республики Беларусь [Электронный ресурс] / Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь. – Режим доступа: <http://www.pravo.by>. – Дата доступа: 16.04.2012.

2. О создании открытого акционерного общества "Банк развития Республики Беларусь: Указ Президента Респ. Беларусь, 21 июня 2011 г., № 261// КонсультантПлюс [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.consultant.ru/>. –Дата доступа: 16.04.2012.

3. О некоторых вопросах предоставления гражданам государственной поддержки при строительстве (реконструкции) или приобретении жилых помещений: Указ Президента Респ. Беларусь, 6 янв. 2012 г., № 13// КонсультантПлюс [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.consultant.ru/>. –Дата доступа: 16.04.2012.